

3 Şubat 2022 Perşembe

	Kapanış	Değ%
XU100	2002,24	-0,65
XU030	2206,07	-0,49
XUSIN	3477,06	-1,29
XBANK	1817,16	2,71
XUTUM	2226,08	-0,61
BIST Hacim-Tüm(mn TL)	33,900	+12,42

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	2.238	2.259
Dolar/TL	13,76	13,59

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	13,47	13,37
Euro/TL	15,23	15,07
Sepet Kur	14,35	14,22

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
ATATP	74,25	10,00
SERVE	15,74	9,99
VBTYZ	31,30	9,98
YEOTK	63,35	9,98
PCILT	15,02	9,96

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
ORCAY	63,60	-9,98
KERVN	0,73	-9,88
SELVA	15,73	-9,70
EMNIS	20,62	-8,36
MANAS	27,44	-8,10

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
GARAN	12,29	3.495
YKBNK	4,33	2.475
THYAO	27,80	2.363
AKBNK	8,12	1.888
SISE	13,92	1.419

Veri Akışında Bugün Ne İzlenecek?

- Türkiye**, TÜFE, ÜFE- Oca, Para, Banka ve Menkul Kıymet İstatistikleri, YKBNK, TOASO 4Ç21 Finansal Sonuçları
- Almanya**, Bileşik PMI, Hizmet PMI- Oca
- Euro Bölgesi**, Markit Bileşik PMI, Hizmet PMI, ÜFE- Oca, ECB Faiz Oranı Kararı, ECB Başkanı Lagarde'nin Konuşması
- İngiltere**, Bileşik PMI, Hizmet PMI- Oca, BoE Faiz Oranı Kararı, Boe Başkanı Bailey'in Konuşması
- ABD**, Haftalık İşsizlik Başvuruları, Fabrika Siparişleri- Ara, ISM İmalat Dışı PMI, Hizmet PMI, Markit Bileşik PMI- Oca

Küresel borsalar bu sabah satıcı seyreliyor... Dün ABD borsalarının pozitif seyrile kapanışının ardından vadeli endekslerdeki satış baskısı devam etmektedir. Asya tarafında Japon Nikkei 225 endeksi kapanışa yakın %1'in üzerinde değer kaybediyor. Japonya'da bu sabah açıklanan hizmet PMI ocakta 47,6 değerini alarak sektörde daralmaya işaret etti. Hizmet PMI bir önceki ay 52,1 seviyesinde bulunuyordu. ABD'de Meta Platforms'un (Facebook) dördüncü çeyrek net karı %8 azalarak 10,3 milyar dolara geriledi. Bilançonun ardından teknoloji hisselerinde yoğun satış baskısı görüldü. Nasdaq 100 endeksi vadeli %2'nin üzerinde değer kaybediyor. Dolar endeksi bu sabah 96,045 puanda, ABD 10 yıllık tahvil getirileri 1,76'da hafif yükseliyor. Brent petrol 89,15 dolarda hafif ekside bulunuyor. Dün Avrupa Bakanlar Kurulu'nda verilen kararın etkisiyle 13,57 seviyesine kadar yükselen dolar/TL kuru bu sabah 13,52'den işlem görüyor. Küresel piyasalarda Avrupa ve İngiltere Merkez Bankaları toplantıları, yurtdışında ise Ocak ayı enflasyon verileri izlenecek BIST100 endeksinde bugün 1.990-2.020 bandının önemli olmasını beklemekteyiz.

Piyasalarda dün ne oldu? ABD borsaları güçlü gelen bilançoların etkisiyle yükselmeye devam etti. Kapanışta Dow Jones, %0,63, S&P 500 %0,94, Nasdaq %0,50 yükseldi. Kapanışın ardından Meta Platforms (Facebook) bilançosu açıklandı. 4Ç21 gelirleri beklentileri aşarken, hisse başı karların piyasa beklentisi 3,85 dolarda bulunurken, 3,67 dolar ile beklentilerin gerisinde kaldı. Kapanışın ardından vadeli işlemlerde FB hisseleri %21'den fazla düşüş yaşadı. %0,50 yükselişle kapanan Nasdaq endeksinin vadeli kontratları bilançonun ardından %1'e yakın geriledi. ABD'de tarım dışı istihdamın öncü verisi ADP özel sektör istihdamının ocak ayında 207 bin kişi artması beklenirken 301 bin kişi geriledi. Omikron vakalarının yoğun etkilerinin görüldüğü ocak ayında istihdamda yaşanan gerilemenin kısa süreli olması bekleniyor. ABD haftalık ham petrol stoklarının 1,525 milyon artması beklenirken, 1,046 milyon varil gerileme gerçekleşti. Verinin ardından ham petrol fiyatları 87,36 dolara kadar geriledi. Euro bölgesinde tüketici enflasyonu ocak ayında beklentileri aşarak %5,10'a yükseldi. Çekirdek yıllık TÜFE ocakta %2,70'ten %2,50 seviyesine geriledi.

Veri Gündemi: Bugün ABD tarafında ocak ayı PMI verileri, haftalık işsizlik başvuruları ve fabrika siparişleri takip edilecek. Haftalık işsizlik başvurularının bir önceki haftanın hafif gerisinde 245 bin kişi olması bekleniyor. Fabrika siparişlerinin aralıkta aylık bazda %0,20 daralması bekleniyor. ISM imalat PMI'nın ocak ayında beklenti 59,5 seviyesinde bulunuyor. ABD'nin ocak ayı PMI'larında bir önceki aya göre yavaşlama bekleniyor. Euro bölgesinde bugün ECB'nin faiz kararı takip edilecek. ECB'nin faiz oranlarında bir değişiklik yapması beklenmezken, ECB Başkanı Lagarde'nin faiz duyurusunun ardından yapacağı konuşma piyasalar açısından önemli olacak. ECB'nin varlık alım programında da değişiklik yapması beklenmiyor. Euro bölgesi ÜFE'nin aylık bazda 2,80% yıllık bazda %26,10'a yükselmesi bekleniyor. Dün açıklanan TÜFE yıllık %5,10 olarak rekor seviyede gerçekleşti. Euro bölgesinde hizmet ve bileşik PMI'larda beklenti önceki aya paralel seviyelerde yer alıyor. İngiltere Merkez Bankası da yılın ilk toplantısını gerçekleştirerek, faiz kararını bildirecek. BoE'nin %0,25 seviyesinde bulunan faizleri 25 baz puan artırarak %0,50'ye yükseltmesi bekleniyor. Faiz duyurusunun ardından BoE Başkanı Bailey'in konuşması da piyasalar tarafından takip edilecek. İngiltere Merkez Bankası aralık ayında politika faiz oranlarında sürpriz şekilde 15 baz puan faiz artırımına giderek, pandemi döneminden itibaren majör MB'ler arasında faiz artıran ilk ülke olmuştu. Almanya'da hizmet PMI'nın ocakta bir önceki ayın gerisinde 52,2 değerini alması beklenirken, bileşik PMI'nın önceki ayın seviyesine paralel devam etmesi bekleniyor. Yurt içinde ise gündem ocak ayı enflasyon verileri olacak. Aralık ayında %36,08 ile son 19 yılın zirvesine yükselen yıllık TÜFE'nin ocakta %46,95 olması bekleniyor. Tüketici enflasyonunda aylık medyan beklenti Foreks anketine göre %9,80 olması yönüne bulunuyor. Tüketici enflasyonu ile beraber ocak ayı ÜFE verileri de yayımlanacak. Bir önceki ay ÜFE aylık %19,08, yıllık %79,89 seviyesine yükselmişti. Borsa İstanbul'da kapanışın ardından YKBNK ve TOASO bilançoları takip edilecek.

3 Şubat 2022 Perşembe

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de özel sektör istihdamında sürpriz düşüş yaşandı.** ADP özel sektör istihdamı Ocak'ta 301 bin azaldı. Böylece özel sektör istihdamı Aralık 2020'den beri ilk kez düştü. Artan omikron vakaları, şirketler ve ekonomik aktivite kısıtlamalara neden oldu. Ancak yeni varyantın etkilerinin azalmaya başlamasıyla birlikte istihdam rakamlarının da toparlanması bekleniyor.
- **Euro Bölgesi'nde enflasyon artmaya devam etti.** 19 üyeli Euro Bölgesi'nde enflasyon ocak ayında enerji fiyatlarındaki artışın etkisi ile %5,10'a çıktı. Aralık ayında enflasyon %5,0 seviyesindeydi. Ekonomistler, ocak ayında yıllık enflasyonun %4,4'e gerilemesini bekliyorlardı. Ocak ayında gıda ve enerji hariç enflasyon, çekirdek enflasyonu aralık ayındaki %2,7'den %2,5'e indi.
- **Dışişleri'nden Avrupa Konseyi'ne Kavala tepkisi.** Avrupa Konseyi Bakanlar Komitesi, Avrupa İnsan Hakları Mahkemesi'nin (AİHM) Osman Kavala kararıyla ilgili ihlal prosedürü başlatma konusunda bugün yeni bir oylama yaptı. Ara karar oy çokluğuyla kabul edildi. Buna göre Türkiye'ye karşı ihlal prosedürü başlatılmış oldu. Dışişleri Bakanlığı, 'Avrupa Konseyi Bakanlar Komitesi ülkemizde devam eden bağımsız yargı sürecine müdahale niteliği taşıyan yaklaşımını devam ettirmiş ve yargı sürecine saygı ilkesini ihlal etmiştir" açıklamasında bulundu.
- **Dış ticaret açığı ocakta 10,4 milyar dolar.** Ticaret Bakanlığı ve TİM verilerine göre ocak ayı ihracatı bir önceki yılın aynı ayına göre %17,3 oranında artarak 17 milyar 593 milyon dolar oldu. İthalat ise aynı döneme göre %55,2 artışla 28 milyar 32 milyon dolar düzeyinde gerçekleşti. Bu sonuçlara göre ithalatın ihracatı karşılama oranı bir önceki yıl ocak ayında %83 düzeyindeyken, 2022'nin ilk ayında %62,8'e geriledi.
- **Otomotiv pazarı ocak ayında daraldı.** Türkiye otomobil ve hafif ticari araç pazarı, devam eden tedarik zinciri sorunları nedeniyle ocak ayında geçen yılın aynı dönemine göre %12,8 azalarak 38.131 adete geriledi. Ocak'ta geçen yılın aynı ayına göre %17,9 daralarak 29.020 adet olurken, hafif ticari araç satışları %8,9 artarak 9,111 adet oldu.
- **VİOP'a üç yeni pay opsiyon sözleşmesi geliyor.** Borsa İstanbul yönetimi BİM, Ford Otosan ve TAV Havalimanları Holding'in paylarına dayalı pay opsiyon sözleşmelerinin 25 Şubat 2022'de işleme açılmasına karar verdi.

4Ç21 Finansal Sonuçları

Garanti Bankası (GARAN, Pozitif) : Garanti Bankası'nın 2021 yılının dördüncü çeyreğindeki net dönem karı bir önceki çeyrek dönem olan 3Ç21'e göre %9 oranında artarak 3.974,8mn TL'ye yükselmiştir. Net karı piyasa medyan beklentisi olan 3.725mn TL'nin %7 üzerinde gerçekleşmiştir. Net karı 2020 yılının 4.çeyrek dönemine göre de %258 oranında artış kaydetmiştir. Banka'nın 2021/12 yıl sonu net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %110 oranında artış ile 13.073,3mn TL olarak gerçekleşmiştir.

parite[®]

webborsa[®]

3 Şubat 2022 Perşembe

	2022 FAALİYET PLANI
TL Krediler (Yıllık)	>%25
YP Krediler (ABD Doları, Yıllık)	Daralma
Net Kredi Riski Maliyeti*	<150bp
Swap fonlama giderleri dahil Net Faiz Marjı	+50-75bp
Çekirdek Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil TÜFEX hariç Net Faiz Marjı)	Yatay
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık Büyüme)	>%25
Operasyonel Giderleri (Yıllık Büyüme)	~ort. TÜFE
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI	%20-22

* Kur etkisi hariç net kredi riski maliyetini ifade eder. Kur etkisi, % 100 hedge edilmiş olup net kâra etkisi yoktur

Şirket Haberleri

- **Çan2 Termik (CANTE):** Şirket paylarına 2 Mart'a kadar açığa satış ve kredili işlem yasağı getirildi.
- **Coca Cola (CCOLA):** Şirketin bağlı ortaklığı Coca-Cola Satış ve Dağıtım'a Rekabet Kurumu tarafından soruşturma açıldığı belirtildi.
- **Formet Metal ve Cam (FORMT):** Sermaye artırımından elde edilen fonun şirket bağlı ortaklığı Oyak Metal Sanayi'nin alımında kullanıldığı açıklandı.
- **İnveo Yatırım Holding (INVEO):** Şirket tarafından GEDİK'in 252 milyon TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin Erhan Topaç'a ait olan 54.991.547 adet payının pay başına 54,56 TL fiyattan 251,0 milyon TL bedel ile satın alınmasına karar verildiği açıklandı.
- **Migros (MGROS):** Ocak ayında 1 adet Migros ve 2 adet Migros Jet olmak üzere 3 adet mağaza açıldığı belirtildi.
- **Naturel Enerji (NATEN):** Şirket ve bağlı ortaklıkları ESEN ve MAGEN'in Kur Korumalı TL Mevduat Programı'na katılma kararı almış, 6 ay vadeli %21,174 ağırlıklı ortalama oran ile toplam 650,1 milyon TL mevduat hesabı açtığı açıklandı.

Ekonomik Takvim

3 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Çin Yeni Yılı Tatili			
Japonya	03:30	Hizmet PMI	Oca		52,1
Türkiye	10:00	TÜFE- Aylık	Oca	9,80%	13,58%
Türkiye	10:00	TÜFE- Yıllık	Oca	46,95%	36,08%

parite[®]

webborsa[®]

3 Şubat 2022 Perşembe

Türkiye	10:00	ÜFE- Aylık	Oca		19,08%
Türkiye	10:00	ÜFE- Yıllık	Oca		79,89%
Almanya	11:55	Bileşik PMI	Oca	54,3	54,3
Almanya	11:55	Hizmet PMI	Oca	52,2	54,3
Euro Bölgesi	12:00	Markit Bileşik PMI	Oca	52,4	52,4
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI	Oca	51,2	51,2
İngiltere	12:30	Bileşik PMI	Oca	53,4	53,4
İngiltere	12:30	Hizmet PMI	Oca	53,3	53,3
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE- Aylık	Oca	2,80%	1,80%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE- Yıllık	Oca	26,10%	23,70%
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri - Haftalık	Oca		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri - Haftalık	Oca		
İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Oranı Kararı	Şub	0,50%	0,25%
Euro Bölgesi	15:45	ECB Mevduat Hesap Oranı	Şub	-0,50%	-0,50%
Euro Bölgesi	15:45	ECB Faiz Oranı Kararı	Şub	0,00%	0,00%
Euro Bölgesi	16:45	ECB Başkanı Lagarde'nin Konuşması	Şub		
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları	Oca	245 bin	260 bin
İngiltere	17:15	BoE Başkanı Bailey'in Konuşması			
ABD	17:45	Markit Bileşik PMI	Oca		50,8
ABD	17:45	Hizmet PMI	Oca	50,9	50,9
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri- Aylık	Ara	%-0,20	1,60%
ABD	18:00	ISM İmalat Dışı PMI	Oca	59,5	62,3
Türkiye		YKBNK Finansal Sonuçları	4Ç21	3,323 mn TL	765,1 mn TL
Türkiye		TOASO Finansal Sonuçları	4Ç21	953 mn TL	639,2 mn TL

4 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Çin Yeni Yılı Tatili			
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri- Aylık	Ara	0,60%	3,70%
İngiltere	12:30	İnşaat PMI	Oca	54	54,3
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar- Aylık	Ara	-0,50%	1,00%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar- Yıllık	Ara		7,80%
ABD	16:30	Ortalama Saatlik Kazançlar- Aylık	Oca	0,50%	0,60%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca	155 bin	199 bin
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	3,90%	3,90%

7 Şubat Pazartesi

parite[®]

webborsa[®]

3 Şubat 2022 Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Oca		53,1
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi- Aylık	Ara		-0,20%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyat Endeksi	Oca		1,10%
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Şub	12	14,9
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi- TL	Oca		-92,090 mlr

8 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Hane Halkı Harcamaları- Aylık	Ara	1,20%	-1,20%
Japonya	02:30	Hane Halkı Harcamaları- Yıllık	Ara	1,60%	-1,30%
Japonya	02:50	Cari Hesap- JPY	Ara	585 mlr	897 mlr
ABD	16:30	Ticaret Dengesi- USD	Ara	-82,90 mlr	-80,20 mlr

9 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Ticaret Dengesi- EUR	Ara		10,9 mlr
ABD	18:00	Toptan Ticaret Satışları- Aylık	Ara	1,50%	1,30%

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

3 Şubat 2022 Perşembe

Raporu Hazırlayanlar:

Sevgül Düzgün

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Müdür

Sduzgun@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35

Sadullah Çalışır

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı

Scalisir@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 36

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.